

Selskabsmeddelelse nr. 4/2017

Hørsholm

14. februar 2017

Ordinær generalforsamling i ALK-Abelló A/S den 15. marts 2017

Side 1/9

ALK (ALKB:DC / OMX: ALK B / AKABY / AKBLF): Ordinær generalforsamling i ALK-Abelló A/S finder sted onsdag den 15. marts 2017 kl. 16.00 hos ALK-Abelló A/S, Bøge Allé 1, 2970 Hørsholm i henhold til vedhæftede indkaldelse med bestyrelsens fuldstændige forslag, som fremsættes på generalforsamlingen.

ALK-Abelló A/S

For yderligere oplysninger kontakt venligst:

Investor Relations: Per Plotnikof, tlf. 4574 7527, mobil 2261 2525

Om ALK

ALK er en global, forskningsbaseret medicinalvirksomhed, der fokuserer på forebyggelse, diagnosticering og behandling af allergi. ALK er en af verdens førende virksomheder inden for allergivaccination (immunterapi) – en behandling af selve årsagen til allergi. Virksomheden har ca. 2.300 medarbejdere og har datterselskaber, produktionsfaciliteter og distributører over hele verden. ALK har indgået partnerskabsaftaler med Torii, Abbott og Seqirus om kommercialisering af tabletbaserede allergivacciner i henholdsvis Japan, Rusland, Sydøstasien, Australien og New Zealand. Virksomheden har hovedkvarter i Hørsholm og er børsnoteret på Nasdaq Copenhagen. Læs mere på www.alk.net.

A close-up photograph of a man and a young child sleeping together on a couch. The man is lying down with his head resting on the child's head. The child is wearing a blue long-sleeved shirt and has their hands near their face. The background is a textured grey fabric.

Indkaldelse til generalforsamling

ALK-Abelló A/S – onsdag den 15. marts 2017 kl. 16.00



Til ALK-Abelló A/S' aktionærer

Bestyrelsen har herved fornøjelsen at invitere til ordinær generalforsamling

onsdag den 15. marts 2017 kl. 16.00

i ALK-Abelló A/S, Bøge Allé 1, 2970 Hørsholm.

Dagsorden

1. Beretning om Selskabets virksomhed

2. Godkendelse af årsrapport og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion

3. Beslutning om resultatdisponering

Bestyrelsen stiller forslag om, at det besluttet at anvende overskuddet som angivet i den godkendte årsrapport, herunder til udbetaling af ordinært udbytte på kr. 5 pr. A-/B-aktie a kr. 10.

4. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende år

Bestyrelsen stiller forslag om, at vederlaget for bestyrelsesmedlemmer uændret udgør kr. 275.000, at næstformandens vederlag udgør det dobbelte heraf, kr. 550.000, og at formandens vederlag udgør det tredobbelte, kr. 825.000.

Bestyrelsen stiller endvidere forslag om, at vederlaget til bestyrelsens medlemmer, som indgår i Selskabets ledelsesudvalg, uændret udgør kr. 100.000, og at vederlaget til formanden for et ledelsesudvalg uændret udgør kr. 150.000.

5. Valg af formand for bestyrelsen

I medfør af vedtægternes pkt. 8.2 er alle bestyrelsesmedlemmer på valg hvert år.

Bestyrelsen foreslår genvalg af den siddende formand **Steen Riisgaard** på grund af hans særlige kompetencer inden for ledelse og bestyrelsesarbejde, forskning og udvikling samt salg og markedsføring i internationale virksomheder. Steen Riisgaard indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Steen Riisgaard har været medlem af bestyrelsen siden 2011.

6. Valg af næstformand for bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg af den siddende næstformand **Lene Skole** på grund af hendes erfaring med ledelse, finansiell og økonomisk ekspertise samt kompetencer inden for strategi og kommunikation i internationale virksomheder. Lene Skole er adm. direktør for Lundbeckfonden og indstilles som ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Lene Skole har været medlem af bestyrelsen siden 2014.

7. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg af:

Lars Holmqvist

på grund af hans erfaring med ledelse, økonomi, salg og markedsføring i internationale life science virksomheder, herunder medico og farma. Lars Holmqvist er medlem af bl.a. Lundbeckfondens bestyrelse og indstilles som ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Lars Holmqvist har været medlem af bestyrelsen siden 2015.

Anders Gersel Pedersen

på grund af hans særlige erfaring med ledelse, innovation, forskning og udvikling i den internationale farmaceutiske industri. Anders Gersel Pedersen indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Anders Gersel Pedersen har været medlem af bestyrelsen siden 2005.

Jakob Riis

på grund af hans erfaring med ledelse, salg og markedsføring i den internationale farmaceutiske industri. Jakob Riis indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Jakob Riis har været medlem af bestyrelsen siden 2013.

Per Valstorp

på grund af hans store erfaring inden for global produktion, bl.a. inden for den farmaceutiske industri. Per Valstorp indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Per Valstorp har været medlem af bestyrelsen siden 2015.



Der henvises i øvrigt til ALKs hjemmeside og/eller årsrapporten for oplysninger om hvert enkelt bestyrelsesmedlem, herunder oplysninger om øvrige ledelseshverv.

ALK-Abelló A/S' bestyrelse søges sammensat af personer, der besidder de nødvendige internationale ledelsesmæssige, finansielle, farmaceutiske og produktionsmæssige kompetencer, som kræves for på bedst mulig vis at varetage Selskabets og dermed aktionærernes interesser. Det er bestyrelsens vurdering, at de foreslåede kandidater opfylder ovennævnte kriterier.

8. Valg af revisor

Bestyrelsen stiller forslag om, at Selskabets nuværende revisor Deloitte Statsautoriseret Revisionspartner-selskab genvælges. Forslaget er baseret på en anbefaling fra revisionskomiteen og er ikke påvirket af tredjeparter.

9. Forslag fra bestyrelsen

(a) Aflønning af direktionen og bestyrelsen

(i) Godkendelse af Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning af selskabets ledelse

Bestyrelsen stiller forslag om godkendelse af ændrede Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning af direktionen. Ændringerne er blandt andet en følge af, at de eksisterende Overordnede retningslinjer for vederlag opdeles i to dokumenter, som henholdsvis Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning af Selskabets ledelse og Vederlagspolitik, jf. dagsordenspunkt 9(a)(ii) nedenfor. Forslaget er begrundet i et ønske om, at elementer af aflønningen, der er incitamentsbaseret, behandles i ét dokument i overensstemmelse med selskabsloven § 139, og resten behandles i et andet dokument i overensstemmelse med anbefalingerne for god selskabsledelse.

Derudover foreslås en række ændringer, der primært er af sproglig karakter, samt at ændre retningslinjerne på følgende punkter:

- Værdien af henholdsvis tildelte aktieoptioner og tildelte aktier må fremover hver især ikke overstige 25 % af den pågældendes faste vederlag, hvor værdien tidligere ikke måtte overstige 15 % af den samlede direktionens faste vederlag med tillæg af pension på tildelingstidspunktet.
- Tildelte aktieoptioner vil fremover udløbe efter fem år, hvor de tidligere udløb efter syv år.
- Målene for opnåelse af den kortsigtede incitamentsaflønning er ikke længere opdelt i 50 % finansielle og 50 % ikke-finansielle mål. Både finansielle og ikke-finansielle mål indgår dog fortsat som kriterier for opnåelse af den kortsigtede incitamentsaflønning.
- De langsigtede incitamentsaflønninger er fremover betinget af opfyldelse af fastsatte tærskelværdier i forhold til visse økonomiske nøgletal. Hvis en nærmere fastsat tærskelværdi ikke opnås, medfører det, at der ikke vil blive tildelt aktieoptioner eller performance-aktier. Hvis der opnås et bedre resultat end de nærmere fastsatte tærskelværdier, kan en fastsat multipel forøge tildeling af de langsigtede incitamentsaflønninger med op til 100 %.

Forslag til reviderede Overordnede retningslinjer kan findes på ALKs hjemmeside <http://ir.alk.net/agm-dk.cfm>

(ii) Godkendelse af Vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen

Bestyrelsen stiller forslag om godkendelse af den ændrede Vederlagspolitik for bestyrelse og direktion, for begrundelse henvises blandt andet til pkt. (i) ovenfor. Ud over en række ændringer, der primært er af sproglig karakter, foreslår bestyrelsen at ændre retningslinjerne som følger:

- Det faste vederlag vil fremover udgøre 40-60 % af det samlede vederlag, hvor det tidligere udgjorde 50-60 % af det samlede vederlag.

Forslag til Vederlagspolitik kan findes på ALKs hjemmeside <http://ir.alk.net/agm-dk.cfm>

(iii) Godkendelse af tiltrædelsespakke for den netop tiltrådte adm. direktør Carsten Hellmann

Bestyrelsen stiller forslag om godkendelse af en tiltrædelsespakke for den netop tiltrådte adm. direktør Carsten Hellmann. Tiltrædelsespakken, som har en samlet værdi på 10,8 mio. kr., omfatter følgende:

- Mulighed for tildeling af kontantbonus på 1,5 mio. kr.
- Mulighed for tildeling af aktieoptioner og betingede aktier fra 2014 og 2015 programmerne til direktion og ledende medarbejdere på samme vilkår som den tidligere CEO, der ikke længere deltager i programmerne. Adm. direktør Carsten Hellmann vil få tildelt 1.125 betingede aktier i relation til det betingede aktieprogram for 2014, 6.800 optioner i relation til aktieoptionsprogrammet for 2014, 1.140 betingede aktier i relation til det betingede aktieprogram for 2015 og 5.900 optioner i relation til aktieoptionsprogrammet for 2015. Det vil bl.a. indebære, at de pågældende aktieoptioner modnes i henholdsvis 2017 (for så vidt angår programmet for 2014) og i 2018 (for så vidt angår programmet for 2015), og at aftalekursen og udløbsdatoen vil være det samme som under det relevante program.
- Mulighed for at tilbyde adm. direktør Carsten Hellmann yderligere 17.068 aktieoptioner. Disse aktieoptioner vil blive tildelt pr. 1. januar 2017 og vil modnes 1. januar 2018. Aftalekursen vil være 924 og udløbsdatoen vil være 1. januar 2024.

(b) Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til med substitutionsret at anmelde det vedtagne og foretage de ændringer heri, som Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse, samt løbende at foretage og anmelde sproglige og andre tilretninger uden indholdsmæssig betydning i Selskabets vedtægter.



Majoritetskrav

Alle de på dagsordenen fremsatte forslag kræves vedtaget med simpelt stemmeflertal.

Registreringsdato

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen **onsdag den 8. marts 2017 kl. 23.59**.

Bestilling af adgangskort

Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som Selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen.

Bestilling af adgangskort og stemmesedler til generalforsamlingen skal i henhold til vedtægterne være foretaget **senest fredag den 10. marts 2017 kl. 23.59**. Adgangskort og stemmesedler kan bestilles på en af følgende måder:

- ved elektronisk tilmelding på ALKs InvestorPortal: <http://ir.alk.net/agm-dk.cfm> eller på VP Investor Services A/S' hjemmeside: www.vp.dk/gf (husk, der skal bruges CPR-nr. og postnummer eller VP-referencenummer eller NemID, eller

- ved at returnere tilmeldingsblanketten i udfyldt og underskrevet stand pr. post til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S eller ved at returnere en scannet kopi af tilmeldingsblanketten via e-mail til vpinvestor@vp.dk, eller
- ved at ringe til VP Investor Services A/S på tlf. 4358 8891. Husk at have dit VP referencenummer parat inden du ringer.

Bestilte adgangskort vil som udgangspunkt blive sendt inden generalforsamlingen til den adresse, der er noteret i Selskabets ejerbog.

Som noget nyt vil det være muligt at få tilsendt adgangskort via e-mail. Hvis du ønsker at modtage adgangskortet via e-mail, skal du oplyse dette ved bestilling af adgangskort. Efter tilmelding vil du modtage et elektronisk adgangskort. Du bedes medbringe det elektroniske adgangskort på din smartphone eller tablet. Du kan også medbringe et print af adgangskortet.

Har du glemt at medtage dit adgangskort, vil du kunne få adgang til generalforsamlingen mod forevisning af legitimation. Du vil få udleveret stemmesedler i ankomstregistreringen ved generalforsamlingen.

Bestilte adgangskort, som ikke er modtaget med almindelig post eller elektronisk, kan afhentes fra onsdag den 15. marts 2017 kl. 15.00 på selve generalforsamlingsstedet.

Fuldmagt/brevstemme

Aktionærer, der er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan på fuldmagts-/brevstemmeblanket vælge at:

- give **fuldmagt til navngiven tredjemand**. Fuldmægtigen vil i så fald fra VP Investor Services A/S få tilsendt adgangskort, som skal medbringes til generalforsamlingen, eller
- give **fuldmagt til bestyrelsen**. I dette tilfælde vil stemmerne blive anvendt i overensstemmelse med bestyrelsens anbefaling, eller
- give **instruktionsfuldmagt til bestyrelsen** ved at afkrydse, hvordan bestyrelsen skal afgive stemmer, eller
- afgive **brevstemme**

Særligt af hensyn til Selskabets udenlandske aktionærer gør vi opmærksom på, at retten til fremmøde og afgivelse af stemmer ved fuldmægtig skal godtgøres behørigt. Hvis behørig dokumentation ikke kan fremlægges på selve generalforsamlingen, vil adgang og/eller stemmeret efter omstændighederne kunne nægtes.

Såfremt der gøres brug af fuldmagt eller brevstemme, indsendes henholdsvis fuldmagts- eller brevstemmeblanket til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S, pr. brev eller scannet pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk, således at blanketten er VP Investor Services A/S i hænde **senest fredag den 10. marts 2017 kl. 23.59**. Bemærk venligst, at der kan afgives *enten* fuldmagt *eller* brevstemme, men ikke begge dele.

Hvis det i stedet ønskes at afgive **fuldmagt eller brevstemme elektronisk**, kan dette gøres ved at gå ind på www.vp.dk/gf tilhørende VP Investor Services eller på <http://ir.alk.net/agm-dk.cfm> og afgive fuldmagten eller brevstemmen **senest fredag den 10. marts 2017 kl. 23.59**. Bemærk venligst, at afgivelse af elektronisk fuldmagt eller elektronisk brevstemme kræver, at aktionæren i forvejen har adgang til en netbank eller benytter VP-ID samt tilhørende VP-kode eller NemID.

Aktionæroplysninger

Selskabets samlede aktiekapital udgør nominelt kr. 101.283.600, hvoraf nominelt kr. 9.207.600 er A-aktier og nominelt kr. 92.076.000 er B-aktier.

Selskabets aktiekapital er fordelt på aktier med en pålydende værdi a kr. 10. Hver A-aktie på nominelt kr. 10 giver 10 stemmer, og hver B-aktie på nominelt kr. 10 giver 1 stemme.

Udbytte, der vedtages på generalforsamlingen, vil blive udbetalt til A-aktionærene **mandag den 20. marts 2017** på de i ejerbogen noterede adresser. Udbytte til B-aktionærene vil samme dag blive overført direkte til aktionærenes konti i egne depotbanker.

Følgende materiale vil senest tre uger før generalforsamlingens afholdelse blive fremlagt til eftersyn på Selskabets kontor samt sendt til enhver noteret aktionær, der har fremsat anmodning herom:

- Indkaldelsen
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktieklasse
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder den senest reviderede årsrapport
- Dagsordenen og de fuldstændige forslag
- Fuldmagts-/brevstemmeformular til brug for stemmeafgivelse

Materialet vil endvidere i det samme tidsrum være tilgængeligt på Selskabets hjemmeside <http://ir.alk.net/agm-dk.cfm>

Spørgsmål fra aktionærene

Aktionærer kan frem til datoen for generalforsamlingen stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen ved skriftlig henvendelse til ALK-Abelló A/S, Bøge Allé 6-8, 2970 Hørsholm eller på e-mail til både cntdk@alk.net og hksdk@alk.net.

Umiddelbart efter generalforsamlingen byder bestyrelsen de fremmødte aktionærer på et let traktament.

Hørsholm, den 14. februar 2017

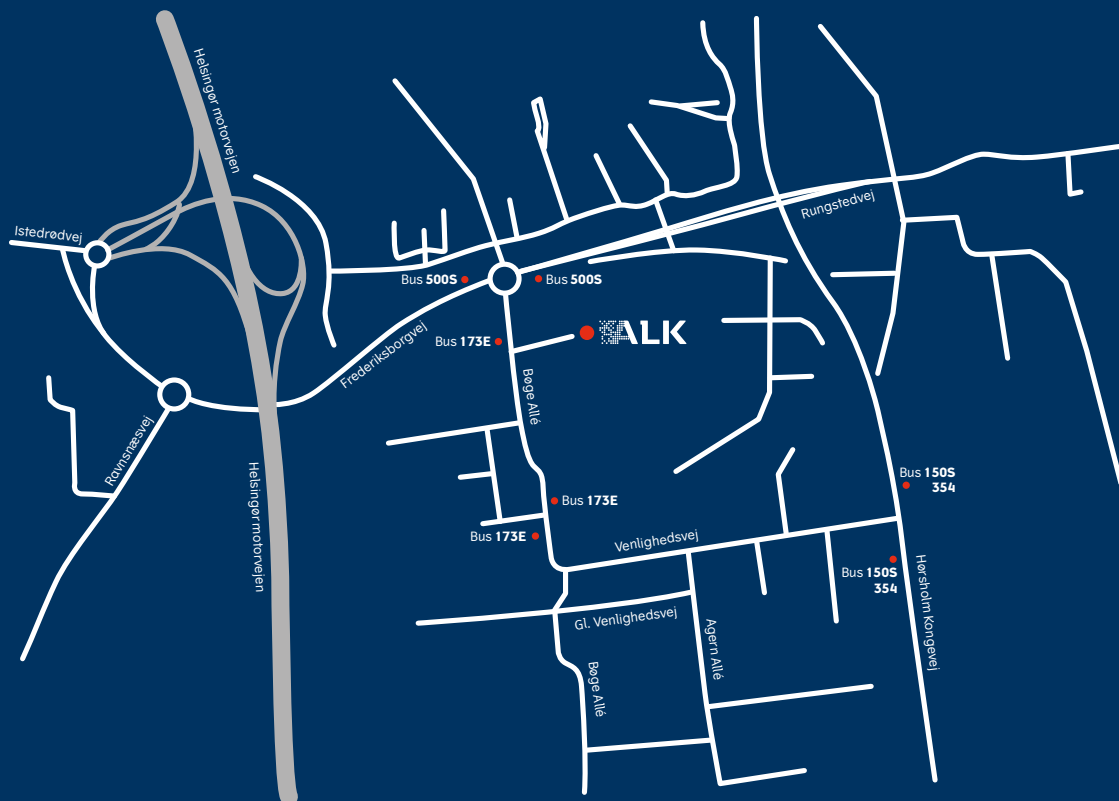
Bestyrelsen i ALK-Abelló A/S

Praktiske oplysninger

Ved kørsel i egen bil er der gratis parkeringsmulighed på Bøge Allé 1 på parkeringspladsen foran Selskabet.

Følgende buslinjer stopper i nærheden af ALK:

- Buslinje 173E stopper på Bøge Allé. Derfra er der ca. 150 m at gå.
- Buslinje 500S stopper på Frederiksborgvej ved Mariehøj Allé. Derfra er der ca. 200 m at gå.
- Buslinjerne 150S og 354 stopper på Hørsholm Kongevej ved Venlighedsvej. Derfra er der ca. 900 m at gå.



ALK-Abelló A/S
Bøge Allé 1
DK-2970 Hørsholm

Telefon: 4574 7576

Direkte nummer vedr. generalforsamlingen:
4574 7506 – Aktionærsekretariatet

Internet: www.alk.net
CVR nr.: 63 71 79 16

